

Agenda

Buitengewone Vergadering van Triodos Bank N.V. en Vergadering van Certificaathouders van Stichting Administratiekantoor Aandelen Triodos Bank

Dinsdag 11 oktober 2022

Locatie: Hotel Figi, Zeist

09.30 *Welkom en registratie*

10:00 **Buitengewone Algemene Vergadering van Triodos Bank N.V.**

1. Opening en mededelingen
2. Dividend
 - a. Dividendbeleid
 - b. Buitengewoon Dividend *
 - c. Interim Dividend
3. Toetreding semi-open handelsplatform (MTF)
 - a. Toelichting status en planning next steps
 - b. Goedkeuring notering en toelating van de certificaten tot de handel op een MTF *
4. Benoeming Kristina Flügel tot lid van de Raad van Commissarissen *
5. Kennisgeving voorgenomen verlenging van benoeming Willem Horstmann als lid van de Raad van Bestuur (ad interim) (onder voorbehoud van goedkeuring door De Nederlandsche Bank)
6. Rondvraag
7. Sluiting

13:00 *Registratie*

14.00 **Vergadering van Certificaathouders van Stichting Administratiekantoor Aandelen Triodos Bank (SAAT)**

1. Opening en mededelingen
2. Toelichting stemverklaring toetreding semi-open handelsplatform (MTF)
3. Benoeming Alexander Rinnooy Kan tot lid van het Bestuur van SAAT *
4. Rondvraag
5. Sluiting

15:00 *Einde programma (indicatief)*

** Ter stemming; overige punten zijn ter bespreking*

Toelichting op de agendapunten van de Buitengewone Algemene Vergadering van Triodos Bank N.V. 11 oktober 2022

AGENDA ITEM 2.a.

Dividend beleid

Met betrekking tot het dividend heeft het Bestuur van SAAT tijdens de Algemene Vergadering van Aandeelhouders (AVA) van 20 mei 2022 de Raad van Bestuur uitgenodigd om duidelijkheid te verschaffen rond haar kapitaalbeleid en dividenduitkeringen. De Raad van Bestuur heeft aan deze oproep gehoor gegeven en heeft na consultatie met de Raad van Commissarissen, op 30 augustus 2022 het dividendbeleid aangepast. Het nieuwe dividendbeleid gaat er vanuit dat Triodos drie soorten dividend kan uitkeren: 1) een regulier dividend; 2) een interim dividend; en 3) een buitengewoon dividend. Triodos zal in normale omstandigheden alleen een regulier dividend uitkeren. In die zin is de huidige situatie in 2022 uitzonderlijk. Certificaathouders kunnen kiezen voor een dividend uitkering in de vorm van contanten evenals in certificaten van aandelen ("stockdividend"). Dividendvoorstellen houden rekening met overwegingen zoals verwachte toekomstige wettelijke kapitaalvereisten, strategische (groei)mogelijkheden, de vooruitzichten van de bank om een gezond kapitaal aan te houden en eventuele andere verwachtingen of omstandigheden. Ook zullen dividendvoorstellen altijd moeten voldoen aan vigerende regelgeving hieromtrent vanuit DNB en de ECB.

Triodos Bank streeft ernaar certificaathouders aan zich te binden die zich inzetten voor haar missie en die certificaathouders tevens een adequaat financieel rendement op hun investering te geven. Daarom is vanaf boekjaar 2022 het uitkeringspercentage vastgesteld op een 50% van de nettowinst van Triodos Bank zoals deze is vermeld in de jaarrekening. Hierbij dient te worden opgemerkt dat de Raad van Bestuur ook kan besluiten een lager percentage of helemaal geen dividend uit te keren indien dit nodig of mogelijk wordt geacht, met het oog op bijvoorbeeld de (verwachte) ontwikkeling van de kapitaalratio's.

AGENDA ITEM 2.b

Buitengewoon Dividend *

Voorgesteld wordt een buitengewoon dividend uit te keren van € 1,01 (vóór bronbelasting, indien van toepassing) per certificaat, ten bedrage van € 14,4 miljoen in totaal. Dit bedrag is gelijk aan het resterende bedrag van de buffer, welke als kapitaal was gereserveerd voor het terugkoopprogramma en de solidariteitsregeling en zal dus worden aangewend voor uitkering aan de certificaathouders. In februari 2022 is een beperkt inkoopprogramma met een solidariteitsregeling aangekondigd. Als gevolg van juridische complicaties bij de uitvoering van het programma, in hetzelfde tempo in de vijf landen waar Triodos Bank actief is, heeft Triodos Bank moeten concluderen dat het beperkte terugkoopprogramma en de solidariteitsregeling niet meer tijdig kunnen worden uitgevoerd. Als gevolg van dit ernstige risico van verdere vertraging zouden de uitvoeringstermijnen voor de notering van de certificaten op een Multilateral Trading Facility platform (MTF) waarschijnlijk negatief worden beïnvloed. Triodos Bank acht het risico van vertraging van de notering van certificaten op een MTF onaanvaardbaar in het licht van de situatie van langdurige opschorting van de handel waar de huidige certificaathouders door worden getroffen. Triodos Bank zal alle noodzakelijke stappen blijven nemen om de voorbereidingen voort te zetten voor een tijdige start van de MTF, die naar verwachting in de eerste helft van 2023 zal worden afgerond.

AGENDA ITEM 2.C

Interim Dividend

De eerste zes maanden van 2022 zijn beïnvloed door uitdagende geopolitieke, economische en maatschappelijke ontwikkelingen. Triodos Bank heeft bevredigende financiële resultaten geboekt, haar sterke financiële positie gewaarborgd en een positieve impact gerealiseerd in lijn met haar missie. Met betrekking tot dividenduitkeringen heeft het Bestuur van SAAT tijdens de Algemene Vergadering van Aandeelhouders (AVA) van 20 mei 2022 de Raad van Bestuur uitgenodigd om na te denken over haar dividendbeleid en de mogelijkheid te onderzoeken tot het uitkeren van een interim-dividend tijdens het boekjaar. De Raad van Bestuur heeft aan deze oproep gehoor gegeven en gekozen voor de uitkering van een interim-dividend in contanten van € 0,35. Dit besluit is door de Raad van Commissarissen goedgekeurd. Het interim dividend in contanten wordt tegelijk met het buitengewoon dividend van € 1,01 na de BAVA van 11 oktober 2022 in één bedrag uitbetaald

AGENDA ITEM 3b

Goedkeuring notering en toelating van certificaten tot de handel op MTF *

Triodos Bank bereidt de notering van de certificaten van aandelen Triodos Bank op een Multilateral Trading Facility (MTF) voor. Met de notering die naar verwachting in het tweede kwartaal van 2023 gerealiseerd kan worden, wordt het weer mogelijk certificaten van aandelen Triodos Bank op een

gereguleerde wijze te verhandelen.

De notering aan een MTF brengt een aantal veranderingen met zich met betrekking tot de governance van Triodos Bank en de rol van SAAT daarin als enig aandeelhouder. De exacte invulling van deze veranderingen - die mede betrekking hebben op de wijze waarop de bescherming van de missie van Triodos Bank duurzaam gewaarborgd blijft - zal nog worden bepaald in overleg met SAAT. Niettemin maken de veranderingen het nu nodig, mede op grond van het bepaalde in artikel 8 lid 2 van de statuten van Triodos Bank, dat Triodos Bank formeel goedkeuring vraagt voor de notering en toelating van certificaten tot de handel op een MTF.

Waar in de nadere uitwerking van het principiële besluit tot het realiseren van een MTF-notering, op grond van de wet of de statuten van Triodos Bank besluiten dienen te worden genomen door SAAT als aandeelhouder van Triodos Bank, zullen deze besluiten te zijner tijd aan SAAT worden voorgelegd

AGENDA ITEM 4

Benoeming van Kristina Flügel tot lid van de Raad van Commissarissen *

Na afloop van de Jaarlijkse Algemene Vergadering van 20 mei 2022 is Dineke Oldenhof volgens het rooster van aftreden van de Raad van Commissarissen afgetreden. Om Dineke Oldenhof op te volgen, wenst de Raad van Commissarissen Kristina Flügel voor te dragen als lid van de Raad van Commissarissen voor een termijn van vier jaar eindigend na de Algemene Vergadering van 2026.

Ten aanzien van deze benoeming heeft de Ondernemingsraad gebruik gemaakt van het versterkte aanbevelingsrecht en heeft de Ondernemingsraad aan de Raad van Commissarissen aanbevolen om Kristina Flügel voor te dragen voor benoeming door de Buitengewone Algemene Vergadering. Hierbij wordt opgemerkt dat de versterkte aanbeveling tevens een standpuntbepaling inhoudt in de zin van art. 2:158 lid 4 BW.

De Nederlandsche Bank heeft met de voorgenomen benoeming van mevrouw Flügel ingestemd

Toelichting door de Raad van Commissarissen

De Raad van Commissarissen stelt voor om mevrouw Flügel te benoemen tot lid van de Raad van Commissarissen. De Raad van Commissarissen ziet in het curriculum vitae van Kristina Flügel een uitstekende match met het door de Raad van Commissarissen vastgestelde profiel. Mevrouw Flügel heeft een track record in executive en non-executive posities met focus op de human resources agenda en zal dan ook plaatsnemen in de Nomination en Remuneration committees. De Raad van Commissarissen is tevens van mening dat zij waarde zal toevoegen aan de Raad van Commissarissen als geheel door haar ervaring met transformaties in de financiële sector. De benoeming van Kristina Flügel draagt bij aan de diversiteit in de samenstelling van de Raad van Commissarissen vanwege haar opleiding, professionele achtergrond, gender en nationaliteit.

Motivering van Kristina Flügel om zich verkiesbaar te stellen

Mijn carrière begon meer dan 25 jaar geleden als afgestudeerde stagiair bij Deutsche Bank Group en sindsdien heb ik een variëteit aan rollen vervuld en ervaringen opgedaan, als specialist, projectmanager, veranderings- en transformatiedirecteur en later als senior leider in Human Resources met zitting in veel interne bestuurlijke organen.

Ik prijs mijzelf gelukkig dat deze brede ervaring me een schat aan inzichten heeft gegeven in de financiële dienstverlening op Europees en mondiaal niveau. Daarnaast heb ik grote waardering gekregen voor organisatieontwikkeling en cultuurtransformatie van financiële instellingen met het oog op de rol die zij spelen in de samenleving.

Triodos Bank is meer dan 40 jaar geleden opgericht. Deze bank was een voorloper in het verantwoord omgaan met geld door duurzame bankoplossingen te creëren. Dit is een onderwerp dat mij na aan het hart ligt en de ambitie Triodos om zowel "verandering te financieren" als "financieren te veranderen" spreekt mij persoonlijk aan.

Daarom wil ik deel uitmaken van de toekomst van Triodos. De sterke wortels van Triodos in duurzaamheid, haar missie, visie, strategie en uitvoering komen overeen met hoe de onderneming zich verhoudt tot zijn mensen die de cultuurdragers zijn en die actief vormgeven aan hoe de bank in de toekomst succesvol zal zijn.

Door als lid van de Raad van Commissarissen deel uit te maken van de Triodos-familie, zie ik een kans om niet alleen mijn zakelijke kennis en ervaring, maar ook mijn ideeën, moed en passie – dus mijn hoofd en mijn hart – in te brengen om bij te dragen aan de ambitie.

In het belang van Triodos zal ik op een vertrouwde, open en eerlijke manier de verschillende belanghebbenden van de bestuursorganen, het management, de ondernemingsraad en vertegenwoordigers ondersteunen en uitdagen, evenals de externe organen, organisaties en gemeenschappen waar Triodos mee te maken heeft.

Triodos staat voor uitdagingen op financieel/, strategisch, uitvoerings- en leiderschapsgebied. Verandering vindt plaats op meerdere fronten in een complexe omgeving en in een tijd van wereldwijde onzekerheid. Tegelijkertijd zijn de wortels en de missie van Triodos vandaag de dag meer dan relevant. Eigenlijk is deze instelling bij uitstek uitgerust om het hoofd te bieden aan de huidige tijdgeest.

Om in de toekomst succesvol te zijn, moet Triodos financieel en organisatorisch gezond zijn en goed voorbereid zijn om koploper en promotor in duurzaam bankieren te blijven. Niemand staat stil en iedereen is continu op ontdekkings- en leerreis waarbij leiderschap en cultuur sleutelfactoren zijn.

Ik zou het eer vinden om deel uit te maken van de reis en om mijn bijdrage te leveren als lid van de Raad van Commissarissen van deze onderscheidende en vooraanstaande bank - Triodos!

Verkort CV van Kristina Flügel

Kristina Flügel was tot augustus 2021 Global Head Human Resources van DWS (een Europese vermogensbeheerder actief in Europa, Amerika en Azië, voortgekomen uit de Deutsche Bank groep) waar zij leiding gaf aan het HR transformatieproces na de beursgang van DWS. Tot 2019 was Kristina Flügel werkzaam in verschillende functies bij Deutsche Bank, als laatste in de functie van Global Head HR Products Private- and Commercial Bank. Kristina Flügel is een ervaren HR leider in de financiële sector en heeft ruime ervaring met het ontwerpen en implementeren van strategische programma's, zoals aan de ene kant uitbestedingsplannen, fusies, overnames en herstructureringen, en aan de andere kant talent-, successie- en diversiteitsmanagement. Voorts is ze ook actief in ontwerp en implementatie van senior leadership assessment en development programma's.

Kristina Flügel heeft de Duitse nationaliteit en bezit geen certificaten van Triodos Bank.

AGENDAPUNT 6

Kennisgeving voorgenomen verlenging van benoeming van Willem Horstmann tot lid van de Raad van Bestuur (ad interim)

De Raad van Commissarissen is voornemens om de benoeming van Willem Horstmann tot lid van de Raad van Bestuur ad interim van Triodos Bank, in de rol van Chief Financial & Risk Officer (CFRO), te verlengen voor een periode tot maximaal 1 april 2023. De heer Horstmann vervult deze rol sedert 20 juni 2022 om de periode te overbruggen totdat een nieuwe CFO en nieuwe CRO ad interim kunnen worden benoemd. De huidige CRO, Carla van der Weerd, is nog herstellende van de gezondheidseffecten van langdurig COVID-19.

In overeenstemming met de bepalingen in de wet en de statuten van Triodos Bank geeft de Raad van Commissarissen kennis van dit voornemen aan de Algemene Vergadering. De heer Horstmann zal conform het thans van kracht zijnde beleid worden bezoldigd. Deze verlenging is onder voorbehoud van goedkeuring door De Nederlandsche Bank (DNB). De Ondernemingsraad van Triodos Bank is geïnformeerd.

Verkort CV van Willem Horstmann

Willem Horstmann (1967) werkte voorheen bij AEGON waar hij diverse functies bekleedde, onder meer als lid van de Raad van Commissarissen van AEGON Bank, Chief Risk Officer/lid van de Raad van Bestuur en CFRO van AEGON Hypotheken. Daarvoor werkte hij bij Vivat Verzekeringen als CRO, Zwitserleven (CFRO) en bij AEGON Investment Management (CFO) en bekleedde hij diverse andere leidinggevende functies op het gebied van risk en financiën. Hij begon zijn loopbaan bij de Nederlandse Verzekeringsgroep.

Willem Horstmann heeft de Nederlandse nationaliteit en bezit geen certificaten van Triodos Bank.

TOELICHTING OP DE AGENDAPUNTEN VAN DE VERGADERING VAN CERTIFICAATHOUDERS VAN STICHTING ADMINISTRATIEKANTOOR AANDELEN TRIODOS BANK ("SAAT") 11 OKTOBER 2022

AGENDA ITEM 2

Benoeming Alexander Rinnooy Kan als bestuurslid van SAAT per 1 januari 2023 *

Het Bestuur van SAAT streeft wat betreft haar samenstelling naar een brede maatschappelijke ervaring met variatie in bestuurlijke competenties en kennis en een netwerk dat relevant is in relatie tot de missie van Triodos Bank. Dit stelt het Bestuur van SAAT in staat om vanuit het drievoudig perspectief van de missie van Triodos Bank, de belangen van Triodos Bank en de belangen van de Certificaathouders, haar rol als aandeelhouder van de bank te vervullen. De individuele leden van het Bestuur van SAAT combineren specifieke competenties met een sterke betrokkenheid bij de missie van Triodos Bank. Voor een meer gedetailleerde beschrijving van de rol van SAAT, bekijk "SAAT's vision on how it fulfils its role". De vereiste competenties voor bestuursleden worden beschreven in het "profiel van het Bestuur van SAAT". Beide documenten zijn te vinden op www.triodos.com/governance.

De Raad van Commissarissen van Triodos Bank N.V. heeft zijn voorafgaande goedkeuring gegeven aan het positieve besluit dat de Raad van Bestuur van Triodos Bank heeft genomen in verband met de voordracht tot benoeming.

De Nederlandsche Bank heeft met de voorgenomen benoeming van de heer Alexander Rinnooy Kan ingestemd

Toelichting door het bestuur van SAAT op de benoeming van Alexander Rinnooy Kan

Het bestuur van SAAT is verheugd ARK voor te dragen als lid van het Bestuur van SAAT voor een periode die start per 1 januari 2023 en eindigt bij het sluiten van de jaarlijkse Vergadering van Certificaathouders van SAAT in 2026. Naast een goede fit met het profiel van SAAT en de algemene betrokkenheid bij de missie van Triodos Bank, zal ARK het bestuur van SAAT versterken met zijn zeer ruime kennis van en ervaring met de bancaire sector en stakeholdermanagement. ARK is een zeer ervaren bestuurder en toezichthouder die bruggen slaat tussen verschillende perspectieven en belangen en zowel in de private als de publieke sector zijn sporen heeft verdiend. Het bestuur van SAAT is verheugd dat Alexander Rinnooy Kan beschikbaar is als lid van het bestuur.

Motivering van ARK om zich verkiesbaar te stellen

"Change finance, finance change". Die mooie, kernachtige samenvatting van waar Triodos voor staat spreekt mij enorm aan. Aan beide onderdelen ervan is grote behoefte. Ten behoeve van de financiering van belangrijke maatschappelijke veranderingen is een herbezinning op de rol van de financiers al een tijd aan de orde, en Triodos heeft daarvoor een zinnige niche geopend. Vanaf het begin van mijn loopbaan is duurzaamheid een niet weg te denken veranderingsthema geweest, en mijn eigen bestuursperiode binnen de financiële sector heeft mij geleerd hoe invloedrijk die sector kan zijn. Ik zou ernaar uitzien om mijn ervaringen in dienst te stellen van Triodos en de Stichting SAAT."

Verkort CV van Alexander Rinnooy Kan

De heer Alexander Rinnooy Kan (1949), voormalig senator voor D66, is emeritus hoogleraar economie en bedrijfskunde aan de Universiteit van Amsterdam en bekleedt verschillende bestuursfuncties. Daarvoor was hij onder meer voorzitter van de Raad van Commissarissen van De Nederlandsche Bank (2012-2015) en kroonlid en voorzitter van de Sociaal-Economische Raad (SER) (2006-2012).

In de jaren 1991 - 1996 was hij voorzitter van de werkgeversorganisatie VNO en, na de fusie met NCW, van VNO-NCW. Van 1996 tot 2006 was hij lid van de Raad van Bestuur van ING Groep. Alexander Rinnooy Kan heeft de Nederlandse nationaliteit en is niet in het bezit van triodos bank certificaten.